

ПРОТОКОЛ

Засідання Наглядової ради
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«СИНЕРГІЯ-4»
(далі ПАТ «ЗНКІФ «СИНЕРГІЯ-4» або «Товариство»)

Дата та час проведення засідання – 13 жовтня 2025 року, 14 година 30 хвилин
Місце проведення засідання – м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б
(ІІІ поверх, конференц-зал)

Присутні:

- Мельничук Віталій Григорович – Голова Наглядової ради;
- Кирилів Олег Ігорович – заступник голови Наглядової ради;
- Сидорчук Олександр Дем'янович – член Наглядової ради;

У Засіданні Наглядової ради Товариства беруть участь члени Наглядової ради Товариства у кількості, що складає 60% від її складу.

Засідання Наглядової ради Товариства правомочне приймати рішення з питань порядку денного.

ПОРЯДОК ДЕННИЙ:

1. Про затвердження тексту та форми бюлетеня для голосування на позачергових загальних зборах учасників Товариства, які відбудуться дистанційно 24 жовтня 2025 року.
2. Про звіт щодо діяльності Товариства за ІІІ квартал 2025 року.

З першого питання:

СЛУХАЛИ: Мельничука Віталія Григоровича, який повідомив, що відповідно до п. 97 Порядку скликання та дистанційного проведення загальних зборів учасників корпоративного інвестиційного фонду у період дії воєнного стану, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 06.07.2023р. № 754 (далі – Порядок скликання та дистанційного проведення загальних зборів учасників корпоративного інвестиційного фонду) голосування на загальних зборах з питань порядку денного проводиться виключно з використанням бюлетеня для голосування – бюлетеня для голосування (щодо інших питань порядку денного, крім обрання наглядової ради).

Згідно з п. 101 Порядку скликання та дистанційного проведення загальних зборів учасників корпоративного інвестиційного фонду, форма і текст бюлетеня для голосування затверджуються наглядовою радою Товариства не пізніше ніж за 10 робочих днів до дати проведення загальних зборів учасників Товариства.

Голова Наглядової ради Товариства ознайомив присутніх з формою і текстом бюлетеня для голосування (щодо інших питань порядку денного, крім обрання наглядової ради) та запропонував його затвердити.

Результати голосування:

- «за» – Мельничук Віталій Григорович;
Кирилів Олег Ігорович;
Сидорчук Олександр Дем'янович;
- «проти» – немає;
- «утримався» – немає.

УХВАЛИЛИ:

ПО ПЕРШОМУ ПИТАННЮ ПОРЯДКУ ДЕННОГО.

Затвердити форму і текст бюлетеня для голосування (щодо інших питань порядку денного, крім обрання наглядової ради) (Додаток №1 до даного Протоколу).

З другого питання:

СЛУХАЛИ: Ботте Віктора Олександровича, який представив звіт про діяльність Товариства за ІІІ квартал 2025 року.

Результати голосування:

- «за» – Мельничук Віталій Григорович;
Кирилів Олег Ігорович;
Сидорчук Олександр Дем'янович;
- «проти» – немає;
- «утримався» – немає.

УХВАЛИЛИ:

ПО ДРУГОМУ ПИТАННЮ ПОРЯДКУ ДЕННОГО.

Взяти до відома інформацію, викладену у звіті щодо діяльності Товариства за III квартал 2025 року (Додаток №2 до даного Протоколу).

Додатки:

1. Бюлетень для голосування (щодо інших питань порядку денного, крім обрання наглядової ради) на 2 стор. в 1 прим.
2. Звіт про діяльність Товариства за III квартал 2025 року на 2 стор. в 1 прим.

Голова Наглядової ради Товариства



Віталій МЕЛЬНИЧУК

БЮЛЕТЕНЬ ДЛЯ ГОЛОСУВАННЯ
(щодо інших питань порядку денного, крім обрання наглядової ради)
на дистанційних позачергових загальних зборах учасників
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СИНЕРГІЯ-4»,
ідентифікаційний код 35031362 (надалі – Товариство)

Дата проведення загальних зборів: 24.10.2025

Початок голосування учасників: 15.10.2025

Закінчення голосування учасників: о 18 год. 00 хв. 24.10.2025

Дата заповнення бюлетеня учасником (представником учасника):	
---	--

Реквізити учасника:

Ім'я або Найменування:	
Назва, серія (за наявності), номер, дата видачі документа, що посвідчує фізичну особу та Реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності), код за ЄДРПОУ, код за ЄДРІСІ (за наявності) або ІКЮО (ідентифікаційний код з торговельного, судового або банківського реєстру країни, де офіційно зареєстрований іноземний суб'єкт господарської діяльності	

Реквізити представника учасника (за наявності):

Ім'я або Найменування та Ім'я фізичної особи – уповноваженої особи юридичної особи – представника учасника (за наявності):	
Назва, серія (за наявності), номер, дата видачі документа, що посвідчує фізичну особу та Реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності), код за ЄДРПОУ, код за ЄДРІСІ (за наявності) або ІКЮО (ідентифікаційний код з торговельного, судового або банківського реєстру країни, де офіційно зареєстрований іноземний суб'єкт господарської діяльності	

Кількість голосів, що належать учаснику:	
--	--

Питання, винесені на голосування:

Питання порядку денного № 1:	Про затвердження змін до договору про управління активами Товариства.
Проект рішення з питання порядку денного № 1:	Затвердити зміни до договору про управління активами Товариства, а саме Додаткову угоду від 24 жовтня 2025 року до Договору №8 про управління активами ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СИНЕРГІЯ-4» в редакції від 28 лютого 2025 року.

Ім'я/найменування юридичної особи
та підпис учасника (його представника)

Варіанти голосування за запропонований проект рішення з питання порядку денного № 1:	Зробіть позначку «плюс» (+) або іншу, що засвідчує Ваше волевиявлення, у квадраті біля прийнятого Вами рішення		
	<input type="checkbox"/> ЗА	<input type="checkbox"/> ПРОТИ	<input type="checkbox"/> УТРИМАВСЯ

Бюлетень для голосування на загальних зборах засвідчується одним з наступних способів за вибором учасника:

- 1) за допомогою кваліфікованого електронного підпису або удосконаленого електронного підпису, що базується на кваліфікованому сертифікаті електронного підпису учасника (його представника учасника) та/або іншого засобу електронної ідентифікації, що відповідає вимогам, визначеним Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку;

- 2) нотаріально, за умови підписання бюлетеня в присутності нотаріуса або посадової особи, яка вчиняє нотаріальні дії.

Засвідчений бюлетень для голосування направляється депозитарній установі, яка обслуговує рахунок в цінних паперах учасника, на якому обліковуються належні учаснику акції Товариства на дату складення переліку учасників, які мають право на участь у загальних зборах Товариства на адресу електронної пошти, яка визначена депозитарною установою. Бюлетень, що був отриманий депозитарною установою після завершення часу, відведеного на голосування, вважається таким, що не поданий.

До уваги учасника (представника учасника)!

Бюлетень має бути підписаний учасником (представником учасника) із зазначенням імені учасника (представника учасника) та найменування юридичної особи у разі, якщо вона є учасником. За відсутності таких реквізитів і підпису бюлетень вважається недійсним!

У разі якщо бюлетень для голосування складається з кількох аркушів, учасником (представником учасника) має бути підписаний кожен аркуш (крім випадку засвідчення бюлетеня кваліфікованим електронним підписом або удосконаленим електронним підписом, що базується на кваліфікованому сертифікаті електронного підпису, учасника (представника учасника)).

Ім'я/найменування юридичної особи
та підпис учасника (його представника)

Бюлетень для голосування (щодо інших питань порядку денного, крім обрання наглядової ради) на дистанційних позачергових загальних зборах учасників ПАТ «ЗНКІФ «СИНЕРГІЯ-4» 24.10.2025

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СИНЕРГІЯ-4»**

Звіт керуючого за III квартал 2025 року

У третьому кварталі 2025 року більшість основних класів активів продемонстрували позитивну прибутковість, оскільки торговельна напруженість вщухла, ейфорія навколо штучного інтелекту продовжилася, а очікування щодо короткострокового зниження ставок Федеральною резервною системою (ФРС) США зросли.

Найбільш успішним фондовим ринком за квартал був азійський, де зокрема китайський Shanghai Stock Exchange Composite зріс на +12,7% (3 882,78). Зростанню сприяла політична підтримка місцевих виробників чипів, поряд зі збільшенням витрат на штучний інтелект та випуск нових продуктів кількома з найбільших технологічних компаній Китаю. У більш широкому сенсі, ринок підтримали послаблення торговельної напруженості зі США та сподівання на те, що політика Китаю «антиінволюції» зміцнить внутрішню економіку країни.

Ослаблення єни підтримало експортно-орієнтований японський індекс Nikkei 225, що зріс на +11,0% (44 932,63). Головними рушіями позитивних результатів японських акцій були укладання торговельної угоди між США та Японією, що знизила тарифи США майже на весь японський експорт з 25,0% до 15,0%, у поєднанні зі стійкими внутрішніми макроекономічними даними та поточними реформами корпоративного управління у країні Сонця, що сходить.

У США фондові індекси протягом липня-вересня 2025 року також вагомо зросли. Спостерігалися деякі внутрішньоквартальні коливання, зокрема після публікації даних про несіельськогосподарську зайнятість у липні та розпродажу казначейських облігацій країни у вересні. Проте, зростання було підтримано непоганим сезоном звітності за другий квартал та стійким макроекономічним фоном. Інфляція в США прискорила з 2,7% у річному обчисленні до 2,9% у серпні, але вплив тарифів поки що був помірнішим, ніж побоювалися раніше. Унаслідок на своєму вересневому засіданні ФРС змогла знизити облікову ставку на 25 базисних пунктів (до діапазону 4,0-4,25%) – це перше зниження ставки у поточному році – і дала сигнал про подальше послаблення, підтримуючи акції США: Standard&Poor`s 500 – +7,8% (6 688,46), NASDAQ Composite – +11,2% (22 660,01), Dow Jones Industrial Average – +5,2% (46 397,89).

На європейському континенті індекси акцій, якщо і зростали, то стриманіше: DAX 30 – -0,1% (23 880,72), CAC 40 – +3,0% (7 895,94), а FTSE 100 – +6,7% (9 350,43).

Індекс акцій Великої Британії зріс сильніше своїх відповідників Німеччині та Франції (попри складність внутрішніх економічних ситуацій у всіх трьох країнах) завдяки тому, що три чверті доходів індексу «Футсі» формуються за кордоном, а тому стійка світова економіка, поряд зі слабким фунтом стерлінгів, посприяли отриманню додаткової прибутковості компаніями Сполученого Королівства.

Пожвавлення, зумовлене зростанням прибутків місцевих компаній, ослабленням долара США та поліпшенням економічної політики урядами низки держав, триває другий квартал поспіль і на ринках країн, що розвиваються: MSCI EM – +10,1% у доларовому еквіваленті (1 346,05).

На тлі цього ринок цінних паперів України підтверджує статус такого, що не розвивається: PFTS – -6,0% (463,18); UX – 0,0% (1 194,15); «Донбасенерго» – 0,0% (15,00 грн/акц.), «Крюківський вагонобудівний завод» – 0,0% (14,00 грн/акц.), «Райффайзен Банк» – -11,1% (0,32 грн/акц.), «Укренергомашини» – +56,7% (5,00 грн/акц.), «Центренерго» – -7,7% (6,00 грн/акц.), «Kernel Holding S.A.» – 0,0% (200,00 грн/акц.) та «MHP S.A.» – +2,5% (205,00 грн/акцію).

У третьому кварталі 2025 року вартість чистих активів ІФ «Синергія-4» у розрахунку на акцію зросла з 8 886,96 грн до 9 348,09 грн, тобто на +5,2%. Індекс Української біржі UX – еталон для порівняння фонду – за цей період не змінювався через призупинення ліцензії біржі та, відповідно, торгів. Чисті активи фонду зросли на 3,51 млн грн (+5,2%): з 67,68 млн грн до 71,20 млн гривень.

Складниками зміни вартості чистих активів ІФ «Синергія-4» були вартісна переоцінка портфеля (+3 244,0 тис. грн), купонні виплати за облігаціями (+777,5 тис. грн), отримані дивіденди на акції «Центренерго» за 2018 р. (стягнення за результатами виграного судового позову юристами ПрАТ «КІНТО») та на акції НАСК «Оранта» (+277,1 тис. грн), відсотки за депозитами та інші доходи/збитки (+8,8 тис. грн), а також поточні витрати на фінансування діяльності фонду (-795,4 тис. грн), з яких 140,2 тис. грн – витрати на аудиторські послуги та 150,2 тис. грн – судові збори.

Переоцінка вартості портфеля ІФ «Синергія-4» склалася внаслідок таких змін. За звітний період зросла оціночна вартість акцій «Центренерго» (+1 898,4 тис. грн) та «Укренергомашин» (+409,5 тис. грн), а пакет акцій «Райффайзен Банку» знецінився (-160,7 тис. гривень). Решта 9 емітентів, що складали субпортфель акцій фонду, не змінили своєї оціночної вартості. З двадцяти п'яти паперів з фіксованим доходом вісімнадцять випусків продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +1 516,1 тис. грн), а решта сім, по яких у звітному періоді виплачувався купонний дохід, – зниження облікової вартості (на -419,2 тис. гривень).

З метою перевкладання коштів у більш доходні папери у вересні фонд продав 4 915 штук ОВДП з датою погашення 15 жовтня 2025 р. на суму 5,29 млн грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 178 днів перебування паперів в активах фонду склала +6,7%).

На вільні кошти ІФ «Синергія-4» придбав ОВДП на загальну суму 5,93 млн грн, а саме:

- 5 170 штук ОВДП з датою погашення 14 жовтня 2026 р. на суму 5,52 млн грн (нова позиція);
- 385 штук ОВДП з датою погашення 16 вересня 2026 р. на суму 0,40 млн гривень.

60

Третья Наталья Владимировна
"ЗПФ ЧУ "Синергия-4"

В Киев, Украина

В.Т. Мельниченко



Пронумеровано,
прорізно та
скріплено
Невідомо
Детальніше